



**PRESENTATION DES RESULTATS DU
GROUPE BMCE BANK OF AFRICA
AU TITRE DE L'EXERCICE 2017**

Rencontre avec les Analystes et les Médias

LUNDI 2 AVRIL 2018



Sommaire













PERFORMANCES ANNUELLES 2017 DU GROUPE BMCE BANK OF AFRICA	3
COMPTES CONSOLIDES	5
COMPTES SOCIAUX	13
DEVELOPPEMENT A L'INTERNATIONAL	20
ACTIVITES EN AFRIQUE	21
ACTIVITES EN EUROPE	26



**PERFORMANCES ANNUELLES 2017
DU GROUPE BMCE BANK OF AFRICA**

Evolution favorable des principaux indicateurs annuels



COMPTES CONSOLIDES	COMPTES SOCIAUX
 Total Bilan +2,4% à 313,3 Mrds DH	 Total Bilan +0,2% à 205,2 Mrds DH
 Capitaux Propres Part du Groupe +2,5% à 18,7 Mrds DH	 Capitaux Propres +4,2% à 15,2 Mrds DH
 Produit Net Bancaire +2,9% à 13,4 Mrds DH	 Produit Net Bancaire +1,2% à 6 208 MDH
 Charges Générales d'Exploitation +5,3% à 7,8 Mrds DH	 Charges Générales d'Exploitation +3,7% à 3 621 MDH
 Coût du Risque +11% à 1,8 Mrds DH	 Coût du Risque -25% à 612 MDH
 Résultat Net Part du Groupe +0% à 2 036 MDH	 Résultat Net +12,3% à 1 488 MDH
Effectif : 14 842 Collaborateurs	Effectif : 5 370 Collaborateurs
Points de vente : 1 639	Points de vente : 733



**PERFORMANCES CONSOLIDEES
A FIN DECEMBRE 2017**



Périmètre de Consolidation : un Groupe multi métiers

	2016	2017	METHODE DE CONSOLIDATION
Activité au Maroc			
SERVICES FINANCIERS SPECIALISES			
SALAFIN	74,8%	74,8%	I.G
MAGHREBAIL	52,47%	52,47%	I.G
MAROC FACTORING	100%	100%	I.G
RM EXPERTS	100%	100%	I.G
EULER HERMES ACMAR	20%	20%	M.E.E
GESTION D'ACTIFS & BANQUE D'AFFAIRES			
BMCE CAPITAL	100%	100%	I.G
BMCE CAPITAL GESTION	100%	100%	I.G
BMCE CAPITAL BOURSE	100%	100%	I.G
AUTRES			
LOCASOM	97,4%	97,4%	I.G
EURAFRIC INFORMATION	41%	41%	M.E.E
CONSEIL INGÉNIERIE ET DÉVELOPPEMENT	38,9%	38,9%	M.E.E
AFRICA MOROCCO LINK		51%	M.E.E
Activité à l'International			
AFRIQUE			
BOA GROUP	72,9%	72,9%	I.G
LCB BANK	37%	37%	I.G
BANQUE DE DÉVELOPPEMENT DU MALI	32,38%	32,38%	M.E.E
EUROPE			
BMCE BANK INTERNATIONAL HOLDING	100%	100%	I.G
BMCE EUROSERVICES	100%	100%	I.G

Le **Périmètre de consolidation** est resté globalement **stable** entre 2016 et 2017, avec intégration d'une nouvelle entité dans le périmètre de consolidation du Groupe, par mise en équivalence : Africa Morocco Link – « AML ».

AML est une société de transport maritime basée au Maroc, créée en juin 2016, dans le cadre d'un partenariat stratégique entre BMCE Bank Of Africa et Attica Group.

I.G : INTÉGRATION GLOBALE

M.E.E : MISE EN ÉQUIVALENCE

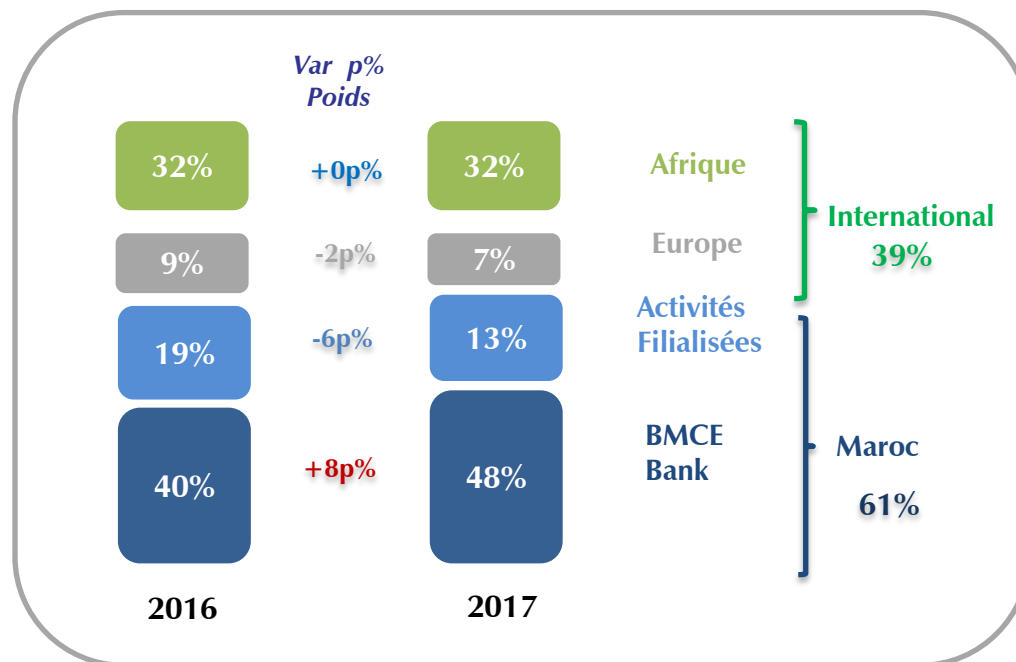
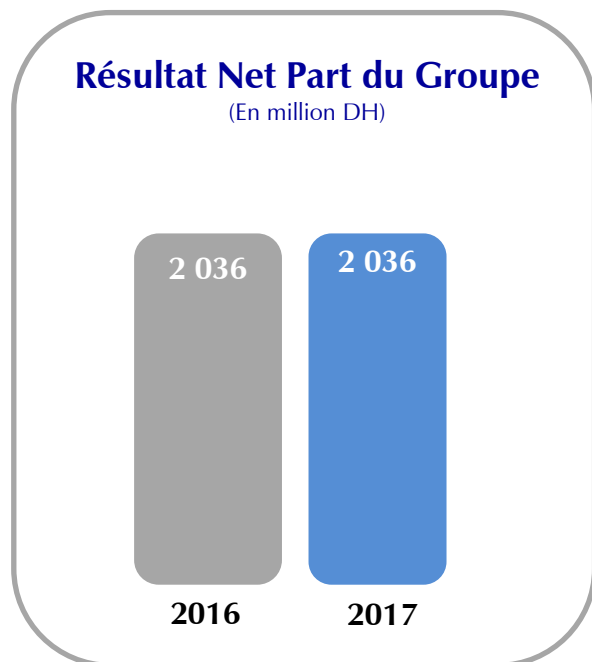
Résultats Consolidés Groupe – A fin décembre 2017–



EN MDH	2016	2017	VAR/ N-1
PRODUIT NET BANCAIRE	12 990	13 368	3%
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	- 7 375	- 7 763	5%
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	5 615	5 605	-0,2%
COÛT NET DU RISQUE	- 1 617	- 1 794	11%
RESULTAT D'EXPLOITATION	3 998	3 811	-5%
RESULTAT AVANT IMPOT	3 958	3 838	-3%
IMPÔT SUR LES RÉSULTATS	- 1 123	- 994	-11%
RESULTAT NET GROUPE	2 835	2 844	0%
INTÉRÊTS MINORITAIRES	799	808	1%
RESULTAT NET PART DU GROUPE	2 036	2 036	0%



Résultat Net Part du Groupe stable



Résultat Net Part du Groupe à 2 036 MDH en 2017 au même niveau qu'une année auparavant.

Poids de l'**International** quasi stable allant de 41% en 2016 à 39% à fin décembre 2017.

L'**Afrique** représente **un tiers** des résultats consolidés du Groupe avec une contribution de 32% sur la période 2016 – 2017.

Contribution au Résultat Net Part du Groupe par Zone Géographique



CONTRIBUTIONS	En MDH				
	2016	%	2017	%	VAR/ N-1
Activité au Maroc	1 192	59%	1 245	61%	4%
BMCE Bank	815	40%	974	48%	20%
Activités filialisées	378	19%	272	13%	-28%
SFS*	188	9%	179	9%	-5%
GABA**	141	7%	121	6%	-14%
AUTRES***	49	2%	-28	-1%	
Activité à l'International	844	41%	791	39%	-6%
Europe	183	9%	138	7%	-25%
Afrique	661	32%	653	32%	-1%
Résultat Net Part du Groupe	2 036	100%	2 036	100%	0%

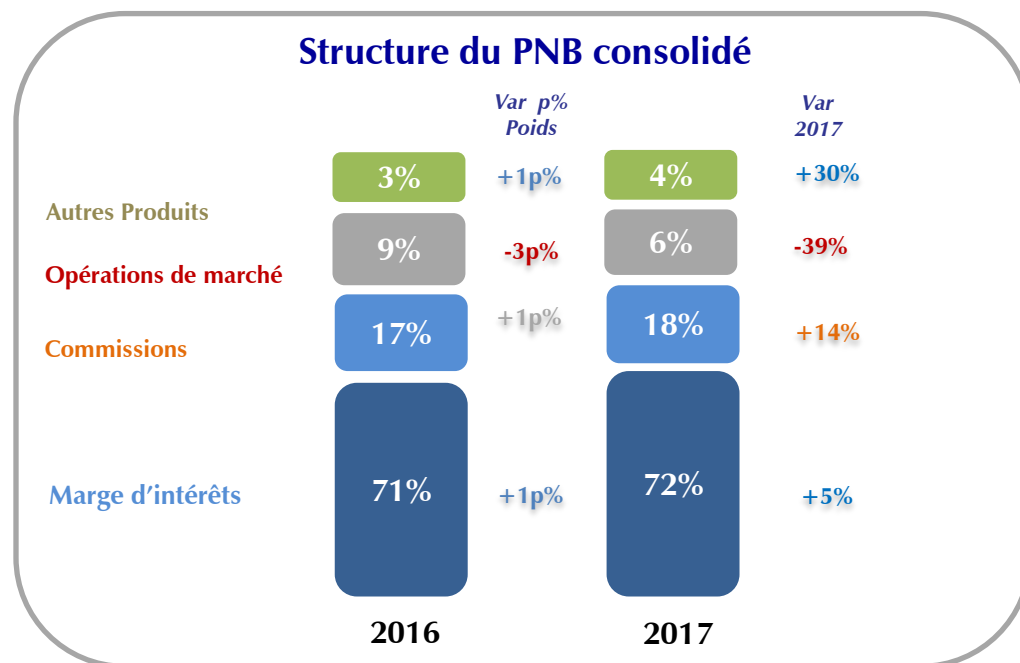
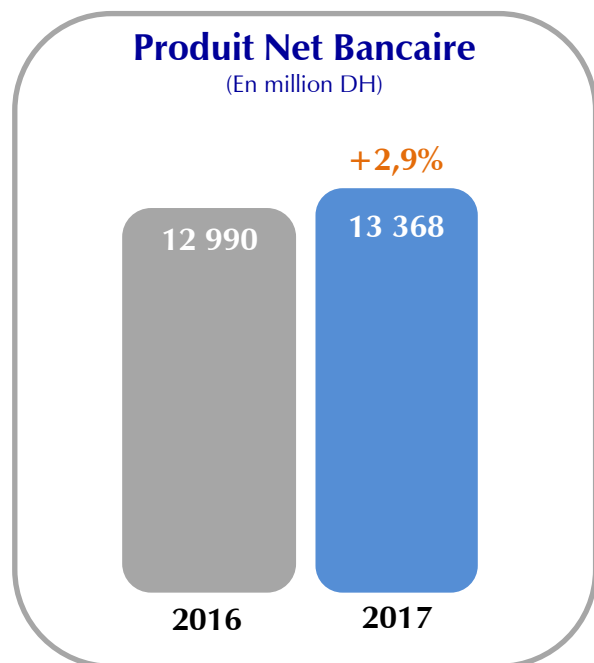
*SFS : Services Financiers Spécialisés

** GABA : Gestion d'Actifs et Banque d'Affaires

*** Autres : Regroupant les entités Locasom, EAI, CID et AML



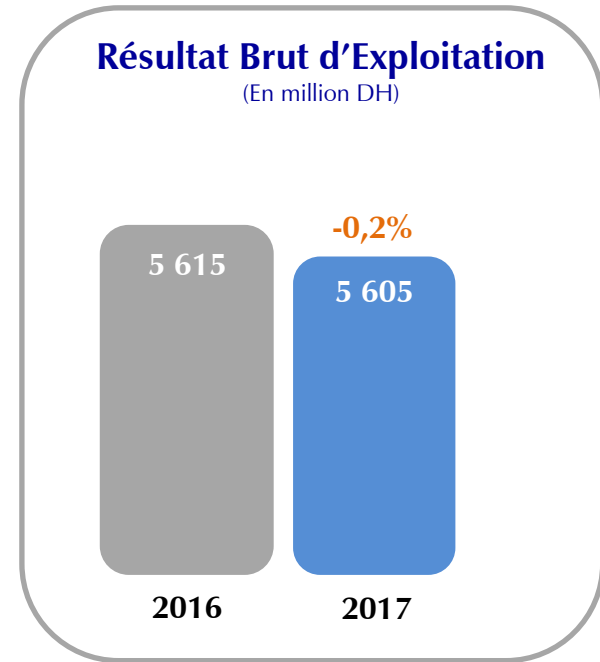
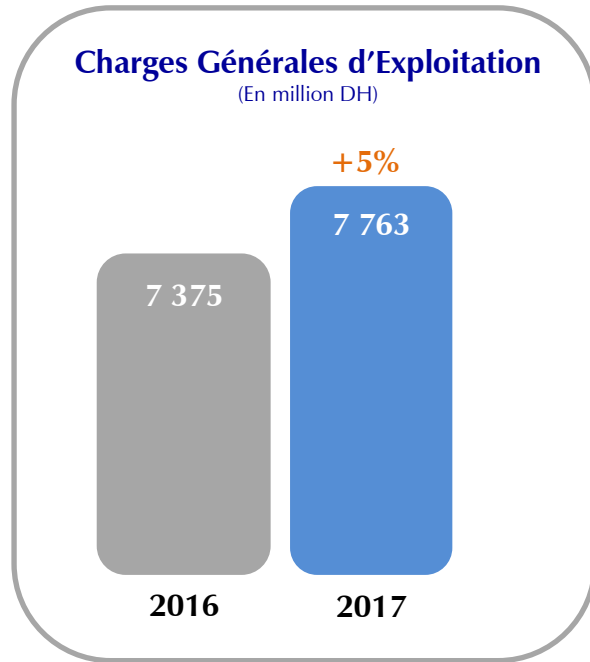
PNB consolidé : bonne tenue du cœur de métier



Appréciation du PNB consolidé de près de +3%, s'établissant à 13 368 MDH à fin décembre 2017 ralenti par la contre-performance du résultat des opérations de marché, du fait des performances exceptionnelles enregistrées en 2016 (-39%).

Bonne tenue du Core business comme en témoigne la progression du PNB de la Banque commerciale de +6,4% en consolidé et le poids significatif des marges d'intérêts et de commissions à hauteur de 90,5% dans le PNB consolidé du Groupe.

Évolution contenue des charges d'exploitation

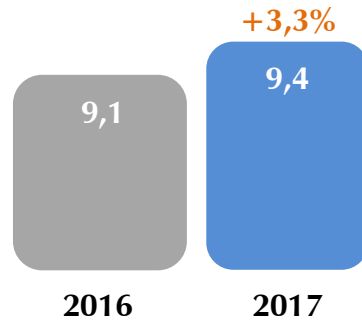


Evolution des **charges générales d'exploitation** de +5% et stagnation du Résultat Brut d'Exploitation autour de 5,6 MMDH.

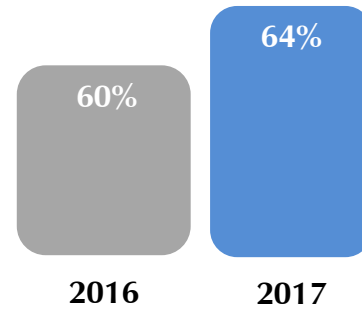


Stock des provisions

(En milliard DH)

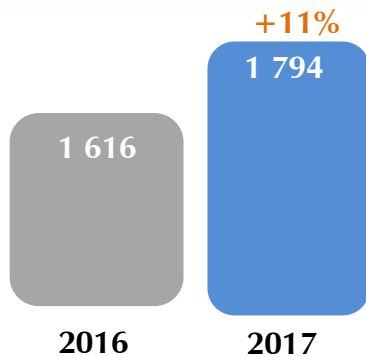


Taux de couverture des créances en souffrance

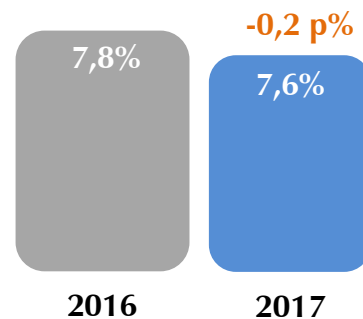


Coût du Risque Net consolidé

(En million DH)



Taux de contentieux



Hausse de +3% du stock de Provisions qui s'élève à 9,4 milliards DH à fin 2017, traduisant une politique globale de renforcement de la couverture des risques à l'échelle du Groupe.

Effort significatif de provisionnement déployé afin de se couvrir contre les risques de crédit potentiels, avec une dotation aux provisions nette des reprises –coût du risque net- de 1,8 **MMDH**, constituée courant 2017.

Le taux de couverture des créances en souffrance est en amélioration à 64%.



**PERFORMANCES DE BMCE BANK SA
COMPTES SOCIAUX
AU TITRE DE L'EXERCICE 2017**



Bilan

- ➔ **Total Bilan**
+0,2% à 205,2 Mrds DH
- ➔ **Ressources collectées**
à 143 Mrds DH
+6,4% soit +8,6 Mrds DH
PDM à 15,09%, soit +0,16%
- ➔ **Encours Crédits** à 116 Mrds DH
-2,3% soit -2,8 Mrds DH
PDM à 14,08%, soit -0,83%
- ➔ **+11 agences**
à 733 agences à fin 2017

Compte de résultat

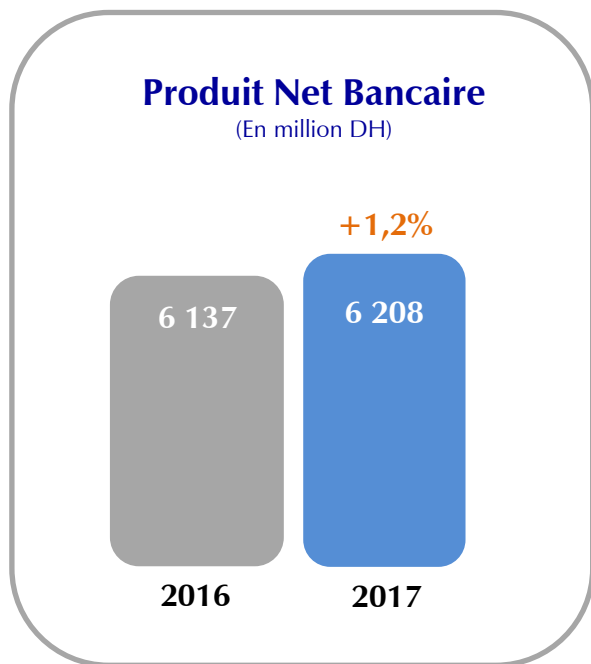
- ➔ **Résultat Net Social**
+12,3% à 1 488 MDH
- ➔ **Produit Net Bancaire**
+1,2% à 6 208 MDH
- ➔ **Charges Générales d'Exploitation**
+3,7% à 3 621 MDH
- ➔ **Résultat Brut d'Exploitation**
+0,4% à 2 708 MDH
- ➔ **Coût du Risque Global**
-25% à 612 MDH
- ➔ **Impôt sur les sociétés**
+10,5% à 608 MDH

Un Résultat Net social en évolution



EN MDH	2016	2017	VAR/ N-1
Produit Net Bancaire	6 137	6 208	+1,2%
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	- 3 493	- 3 621	3,7%
Résultat Brut d'Exploitation	2 696	2 708	+0,4%
COÛT NET DU RISQUE	-821	-612	-25,5%
Résultat Avant Impôt	1 875	2 096	+12%
IMPÔT SUR LES RÉSULTATS	- 550	- 608	+11%
Résultat Net	1 325	1 488	+12,3%

Hausse du Produit Net Bancaire marquant une bonne tenue des activités – cœur de métiers



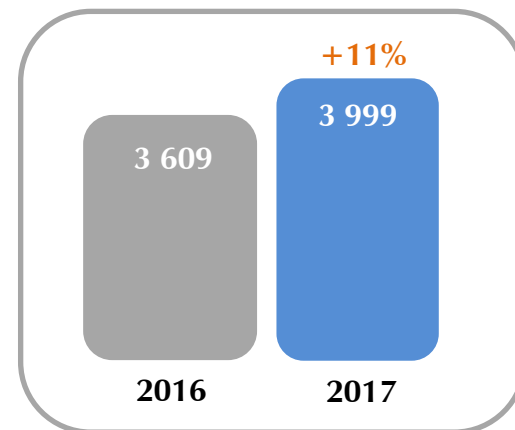
PNB en hausse de +1,2%, à 6,2 Mrd DH impacté par :

La baisse du résultat des opérations de marché : -42% en raison de la performance exceptionnelle réalisée l'année dernière sur les rendements obligataires

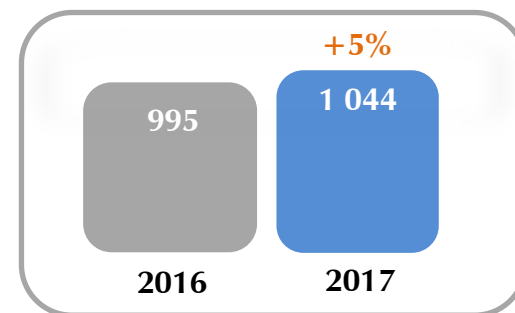
Marge sur commissions : +5%

Marge d'intérêt : +11% par rapport à fin décembre 2016

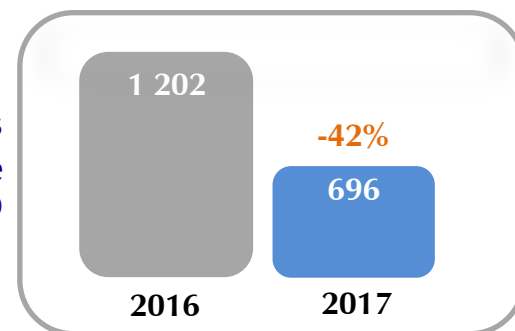
Marge d'intérêts
(En million DH)



Marge sur Commissions
(En million DH)



Résultat des opérations de marché
(En million DH)

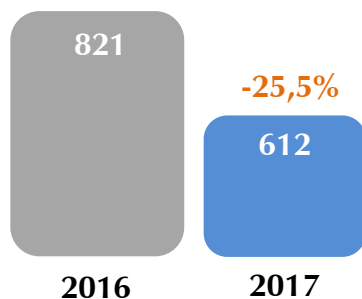




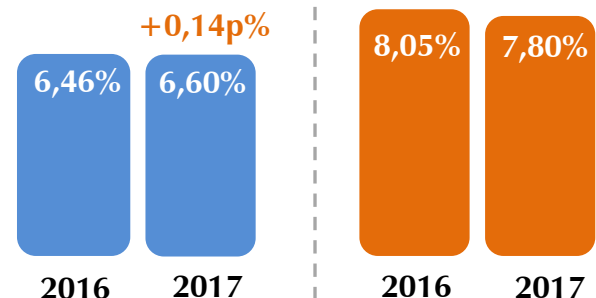
Une sinistralité inférieure à la moyenne du secteur

Coût du risque Net Clientèle

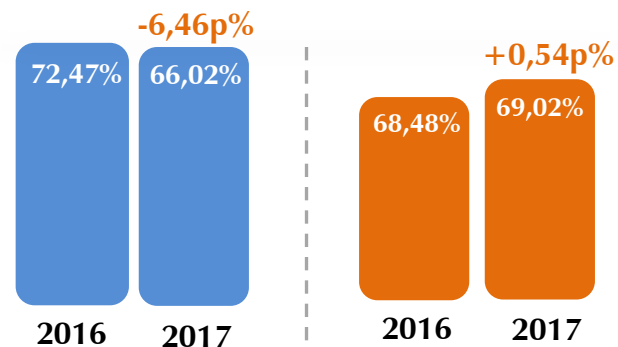
(En million DH)



Taux de contentieux



Taux de Couverture



Coût du risque net Clientèle en baisse de -25,5 % à 612 MDH à fin 2017

Le taux de sinistralité de la Banque demeure inférieur à la moyenne du secteur (6,60% Vs 7,80%)





EN MDH	2017		Parts de Marché	
	ENCOURS	VAR/ N-1	2016	2017
Ressources	143 216	+6,4%	14,93%	15,09%
Sociétés de Financement	1 939	319,8%	9,80%	36,52%
Dépôts Clientèle	128 843	+5,4%	14,53%	14,59%
Comptes chèques	52 319	+6,8%	13,57%	13,39%
Comptes courants	21 234	+ 18,5%	12,83%	14,18%
Comptes sur carnets	22 549	+5,8%	14,68%	14,74%
Comptes à terme	28 578	-5,6%	18,29%	17,96%
Titres de créances émis	12 434	+4,3%	22,95%	21,79%

Hausse des ressources à +6,4% en 2017, en dépassant l'évolution du secteur (+5,1%)

Les Dépôts Clientèle évoluent à +5,4% Vs +4,9% pour le secteur



EN MDH	2017		Parts de Marché	
	ENCOURS	VAR/ N-1	2016	2017
Total Crédits	115 821	-2,3%	14,91%	14,08%
Crédits aux Particuliers	39 365	+2,3%	16,17%	15,90%
CONSOMMATION	9 586	-1,6%	20,16%	19,02%
IMMOBILIERS	29 779	+3,7%	15,16%	15,11%
Crédits aux Entreprises	56 614	-4,0%	14,50%	13,43%
TRÉSORERIE	26 414	-14,8%	17,95%	15,71%
EQUIPEMENT	19 568	+ 3,7%	10,71%	10,17%
PROMOTION IMMOBILIÈRE	10 632	+16,9%	15,79%	17,45%
Crédits aux sociétés de financement	7 617	-33,3%	18,86%	13,06%

Baisse des crédits de -2,3% à 115,8 Mrd DH, contre +4,5% pour le secteur (hors BMCE Bank)

Baisse de la Part de Marché crédits de -0,83 pbs à 14,08%

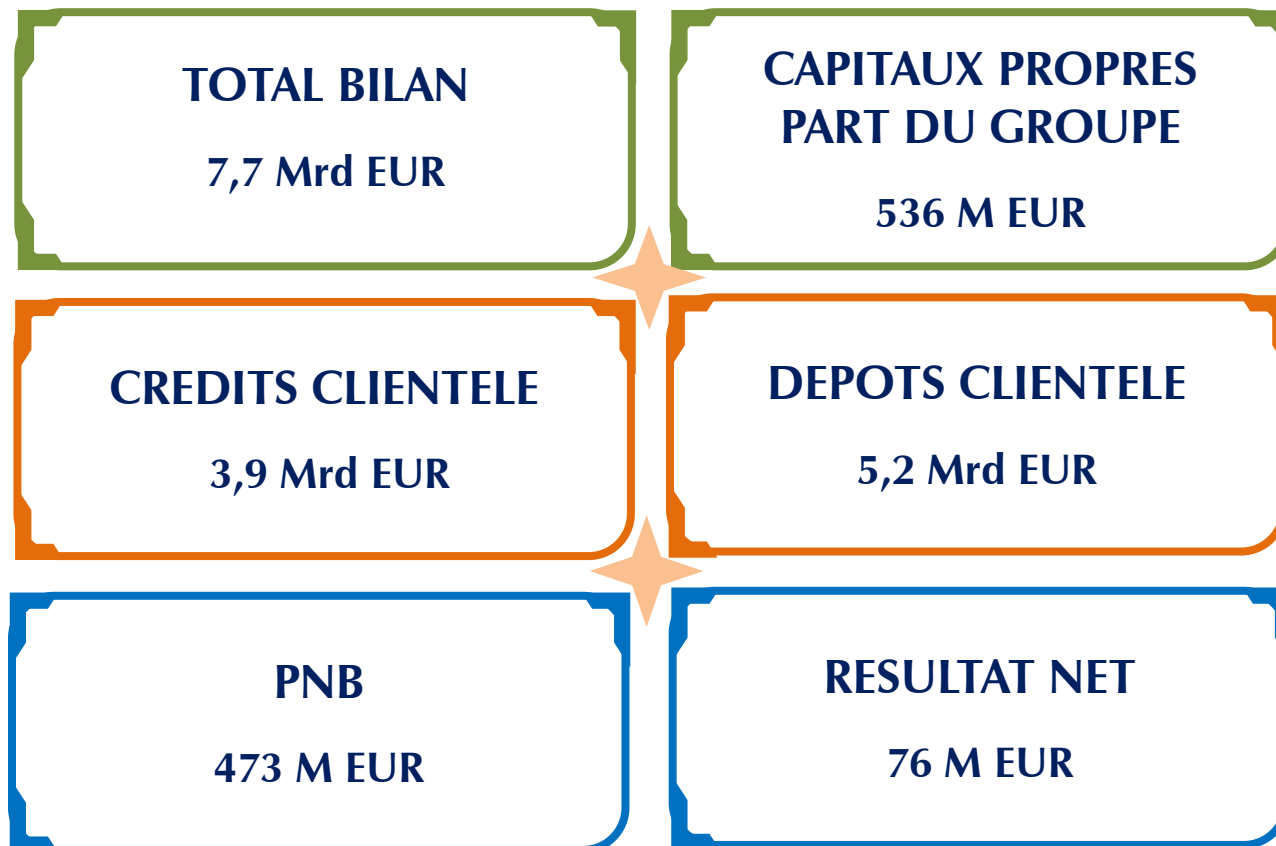
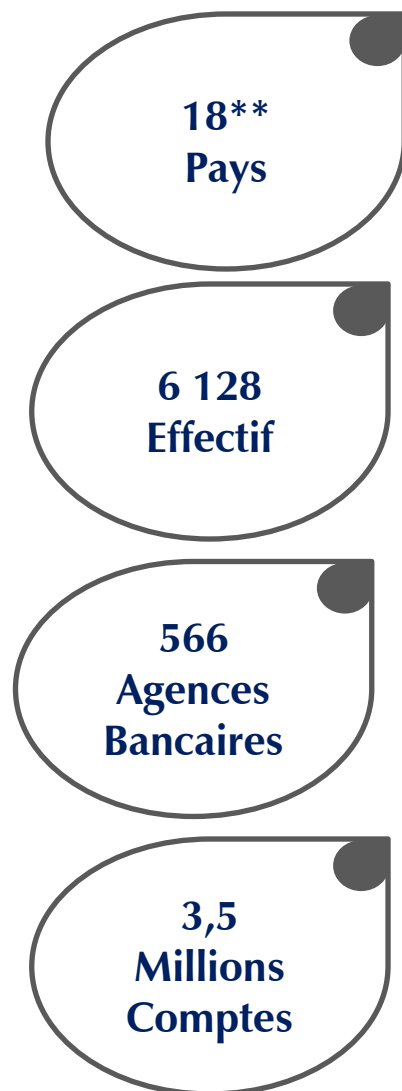


DEVELOPPEMENT A L'INTERNATIONAL



**DEVELOPPEMENT EN AFRIQUE
ZOOM SUR LE GROUPE BANK OF AFRICA**

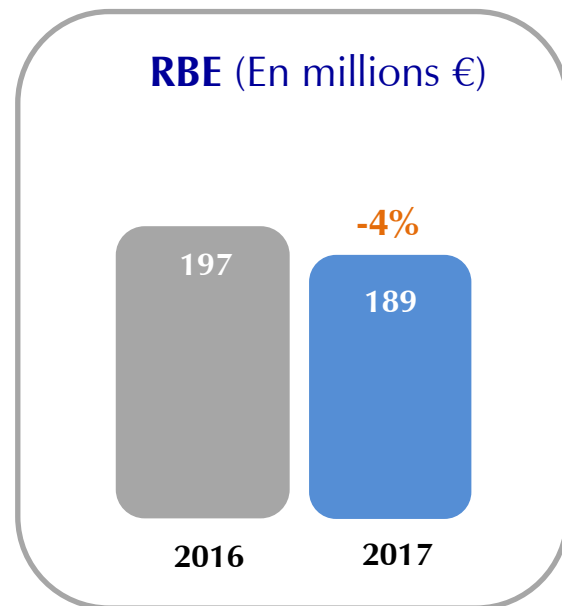
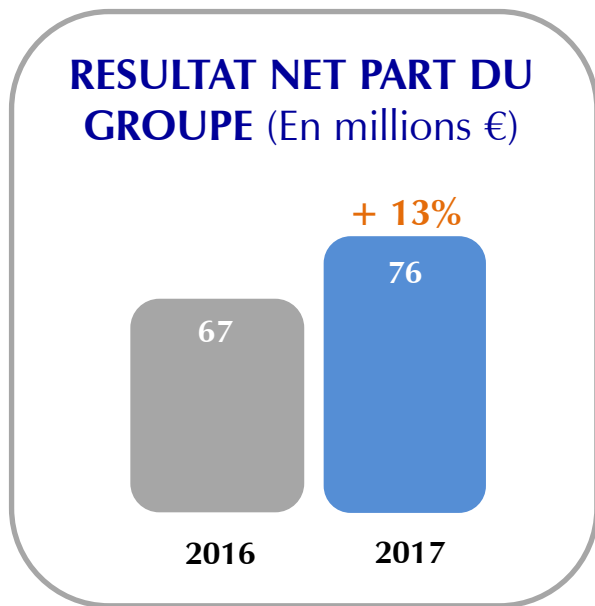
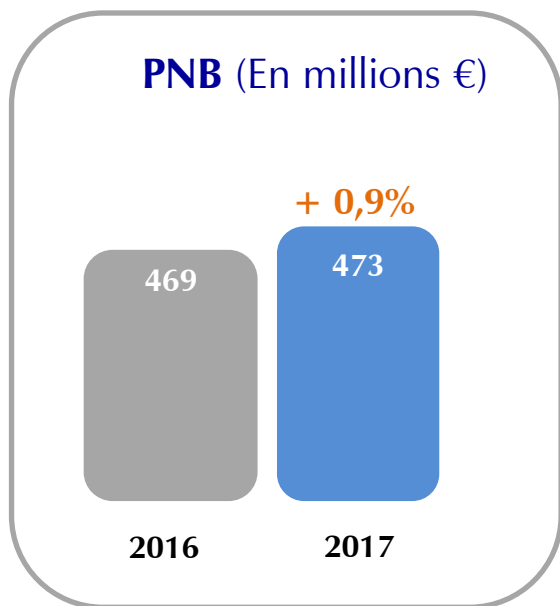
Groupe Bank Of Africa en chiffres consolidés à 2017*



Taux de change à fin 2017: Euro/MAD= 11,1885

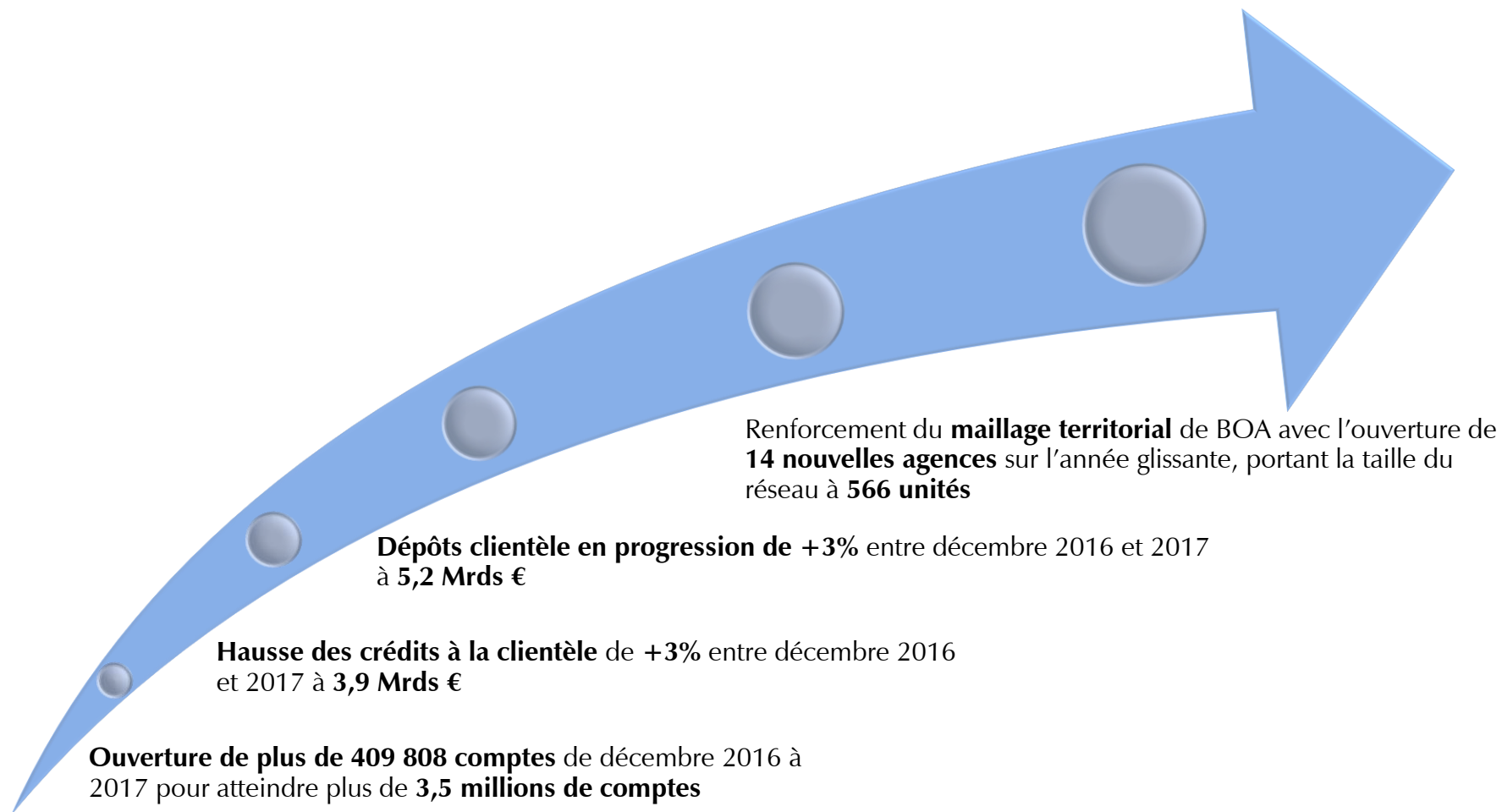


Croissance des principaux indicateurs de résultats





Des réalisations commerciales probantes





Autres filiales Africaines



- **1^{ère} Banque du pays en termes de réseau d'agences au nombre de 20**, qui aspire à devenir une banque de référence dans la sous-région d'Afrique Centrale.

- Progression sensible de la **part de marché dépôts** de **12,64%** en 2016 à **13,06%** en décembre 2017.
- Stabilisation de la **part de marché crédits** à **14,56%**.



- **Performances commerciales 2017** avec des hausses respectives de +4,3% des crédits et de +4,7% des dépôts.

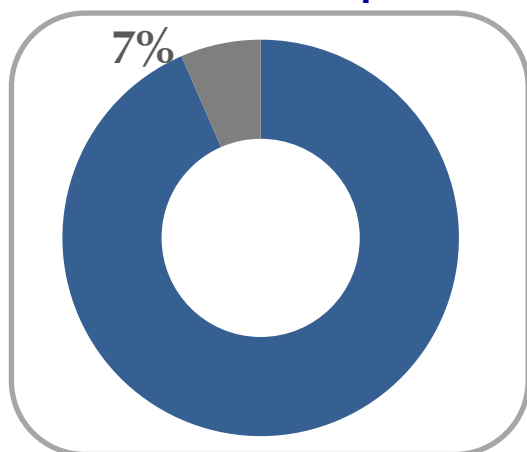


ACTIVITE EN EUROPE



Activités européennes : une rentabilité pérenne

Contribution au Résultat Net Part du Groupe



BBI Londres & Paris

BBI Madrid

BMCE Bank International Holding

BIH, la plateforme européenne fédérant les activités de deux filiales, BBI Londres et BBI Madrid, a affiché une contribution au RNPG de 7%, soit 138 MDH au titre de l'exercice 2017.

- En 2017, le Produit Net Bancaire de BBI Plc Londres s'élève à 20 M£, stable par rapport à 2016 malgré un contexte difficile notamment sur le plan de la liquidité et de la volatilité du cours de change.
 - Les créances clients sont en hausse de +18% entre 2016 et 2017.
 - Le Résultat Net ressort à 5,7 M£ à fin 2017, impacté essentiellement par de nouvelles règles de fiscalité qui imposent le paiement d'impôts malgré les reports antérieurs.
-
- BBI Madrid a enregistré une hausse des créances client de +18%.
 - Le Résultat Net progresse de manière remarquable à +31% passant de 4,1 M€ en 2016 à 5,4 M€ en 2017 grâce à la baisse significative du coût du risque.



MERCI DE VOTRE ATTENTION